

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

TÍCH CỰC VỀ CUỐI PHIÊN

Ngày 07 tháng 08 năm 2025

TÍCH CỰC VỀ CUỐI PHIÊN

Nhận định thị trường

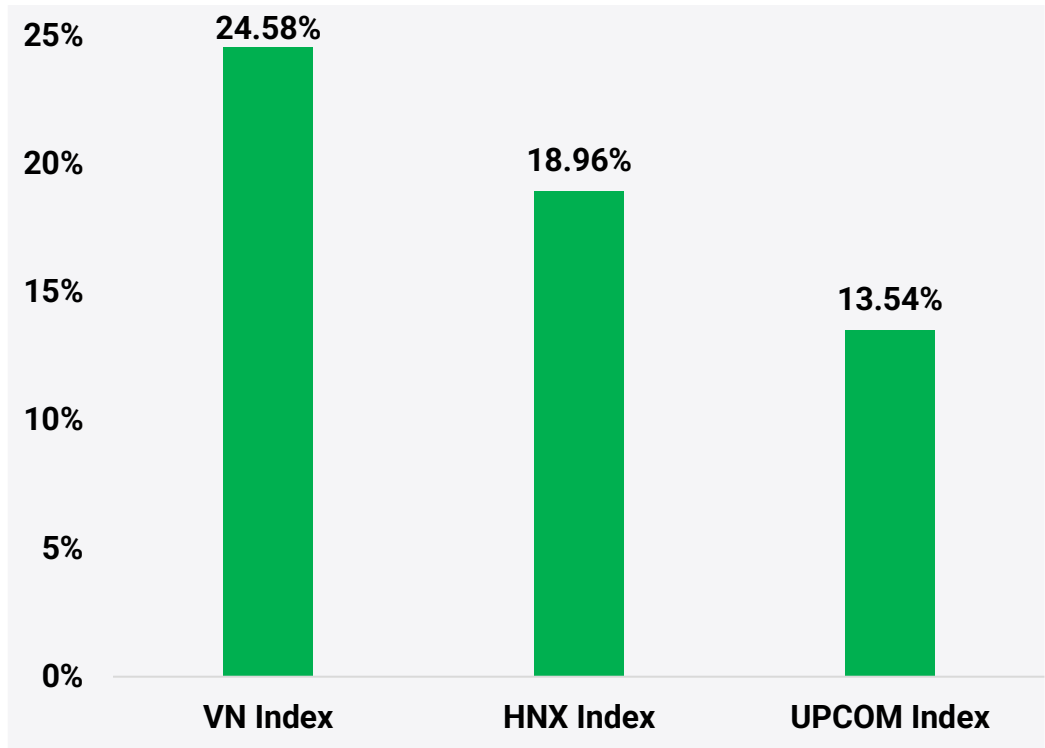
- Diễn biến giao dịch:** Thị trường chứng khoán Việt Nam khép lại phiên giao dịch ngày 7/8/2025 với trạng thái rung lắc mạnh song tích cực về cuối phiên, nhờ lực kéo chủ yếu từ nhóm cổ phiếu ngân hàng và midcap. Phiên sáng bắt đầu với tâm lý hưng khởi, khi VN-Index bật tăng 14 điểm và lập đỉnh lịch sử tại 1,587 điểm. Tuy nhiên, áp lực chốt lời nhanh chóng xuất hiện tại nhóm tài chính và bất động sản khiến chỉ số thu hẹp đà tăng và đóng cửa sáng tại mức tham chiếu chủ yếu nhờ các cổ phiếu midcap xuất khẩu giúp giữ nhiệt thị trường. Bước sang phiên chiều, thị trường tiếp tục rung lắc mạnh do lượng cổ phiếu phiên 5/8 ghi nhận thanh khoản kỷ lục đã về tài khoản. Chỉ số vận động giằng co quanh tham chiếu trước khi bật tăng vào cuối phiên nhờ đà phục hồi của các cổ phiếu ngân hàng và nhóm midcap – smallcap. Chỉ số VN30 kết phiên tăng nhẹ 0.67%, trong khi VNMidcap tăng 1.07% và VNSmallcap tăng 1.30%. Diễn biến rung lắc trong phiên phần lớn đến từ yếu tố kỹ thuật, việc VN-Index giữ được mốc 1,580 điểm cho thấy lực cầu vẫn hiện diện vững vàng. Tuy nhiên, xu hướng phân hóa dự kiến sẽ tiếp diễn, nhất là khi VN-Index tiến gần vùng cản mạnh quanh 1,590–1,600 điểm.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 07/08 ghi nhận 10/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Tài nguyên Cơ bản (+4.58%) và Hóa chất (+2.23%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Tài Nguyên Cơ bản đến từ cổ phiếu HPG (+5.17%), NKG (+3.69%), HSG (+3.43%). DPM tăng trần, DCM (+3.64%), GVR (+2.81%) là những cổ phiếu tăng mạnh nhất của nhóm Hóa chất. Nhóm Bảo hiểm (+1.95%) cũng vận động tích cực do cổ phiếu BIC (+6.21%), BVH (+1.56%). Nhóm Bất động sản giảm mạnh nhất (-1.11%), điểm số bị kéo lùi chủ yếu bởi các mã vốn hóa lớn VIC (-2.95%), VHM (-2.56%) trong khi nhóm midcap và small cap tăng tốt: DXS (+6.58%), KDH (+6.41%), HDG (+3.34%). Nhóm Hàng và Dịch vụ Công nghiệp theo sau giảm (-0.87%), đà giảm đến từ các cổ phiếu GEE (-2.92%), GEX (-2.87%). Về mặt điểm số các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng bao gồm VPB, HPG và BID. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm bao gồm VIC, VHM và VCB. Khối bán bán ròng nhẹ 67 tỷ đồng trên toàn thị trường. Những mã khối ngoại mua ròng là VPB, HPG, TPB trong khi bán ròng FPT, GEX, VCB.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên tăng 0.51% với thanh khoản duy trì ở mức cao**, cho thấy dòng tiền vẫn hoạt động sôi nổi và có sự đồng thuận với nhịp tăng giá. Phiên 7/8 ghi nhận lượng cổ phiếu T+2 về tài khoản từ phiên thanh khoản kỷ lục hơn 78,000 tỷ đồng, gây ra áp lực chốt lời lớn, song thị trường vẫn thành công giữ được sắc xanh nhờ sự vận động tích cực của các nhóm ngành chủ chốt. Việc dòng tiền chủ động luân chuyển sang nhóm midcap và smallcap cho thấy sự thận trọng của nhà đầu tư khi nhiều cổ phiếu bluechip đã thiết lập đỉnh mới.
- HNX-Index:** Chỉ số HNX-Index kết phiên tăng 0.82%, với khối lượng giao dịch hai phiên gần đây đã thấp hơn mức trung bình 20 phiên, cho thấy đà hưng phấn của dòng tiền có dấu hiệu chững lại, dù chỉ số vẫn đang giữ xu hướng tăng. Vùng kháng cự tiếp theo ở mức 275 – 280 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư hạn chế mua mới vào thời điểm này, chú ý giữ tỷ trọng vừa phải và kiên nhẫn lựa chọn điểm chốt lời hợp lý.

VN-INDEX 1,679.28 triệu cổ phiếu	1,581.81 (+0.51%) 44,159.45 tỷ VNĐ (+16.51%)
HNX-INDEX 132.75 triệu cổ phiếu	270.86 (+0.82%) 2,724.87 tỷ VNĐ (-4.46%)
UPCOM-INDEX 82.32 triệu cổ phiếu	107.92 (+1.30%) 1,031.61 tỷ VNĐ (-46.44%)
VN30F1M 297.95 triệu HD	1,724.8 (+0.31%)

% Hiệu suất từ đầu năm (YTD) các chỉ số



NVL DỰ KIẾN PHÁT HÀNH HƠN 151 TRIỆU CỔ PHIẾU ĐỂ HOÁN ĐỔI NỢ TRÁI PHIẾU

Thông tin vĩ mô

Tổng thống Donald Trump tuyên bố sẽ áp thuế 100% với hàng nhập khẩu chip và chất bán dẫn, trừ các công ty đang xây dựng nhà máy tại Mỹ. Chính sách này nhằm thúc đẩy sản xuất nội địa, song chưa rõ tiêu chí cụ thể để được miễn thuế. Nhiều tập đoàn lớn như Apple, TSMC, Nvidia, và GlobalFoundries đã công bố các khoản đầu tư hàng chục đến hàng trăm tỷ USD vào Mỹ. Theo Hiệp hội Công nghiệp Bán dẫn, từ năm 2020 đã có hơn 130 dự án trị giá 600 tỷ USD được triển khai tại Mỹ.

PYN Elite Fund (Quỹ đến từ Phần Lan) ngày 29/07 đã bán 600.000 cổ phiếu HAX, giảm tỷ lệ sở hữu tại Haxaco từ khoảng 11,1% xuống còn 10,54%, thu về hơn 9.8–10 tỷ đồng . Giao dịch diễn ra trong bối cảnh HAX gặp thất bại trong việc đấu giá lô đất rộng khoảng 6.282 m² tại đường Võ Văn Kiệt, TP.HCM với giá khởi điểm hơn 1.130 tỷ đồng, do không có nhà đầu tư nộp hồ sơ tham gia. Đồng thời, một số lãnh đạo cấp cao của Haxaco cũng đã thực hiện các giao dịch thoái vốn đáng chú ý trong khoảng thời gian trước báo cáo đấu giá.

Vietcombank kiến nghị Ngân hàng Nhà nước giảm trần lãi suất huy động để giúp ngân hàng có giá vốn đầu vào tốt hơn, qua đó hỗ trợ doanh nghiệp sản xuất kinh doanh. Bên cạnh đó, Vietcombank cũng đề nghị Ngân hàng Nhà nước xem xét tăng tỷ lệ tính tiền gửi Kho bạc Nhà nước trong cơ cấu nguồn vốn ngắn hạn, giúp ngân hàng có thêm nguồn tín dụng cho nền kinh tế. Vừa qua, Ngân hàng Nhà nước cũng đề nghị Kho bạc Nhà nước tăng lượng tiền gửi tại 4 ngân hàng có vốn nhà nước chi phối để hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống...

Thông tin thị trường

CTCP Đầu tư và Phát triển Bất động sản An Gia (HOSE: AGG) ghi nhận lợi nhuận ròng quý 2/2025 tăng gấp hơn 3 lần so với cùng kỳ năm trước, đạt gần 81 tỷ đồng, nhờ doanh thu thuần đạt gần 194 tỷ đồng (tăng 15%) và biên lãi gộp tăng mạnh lên 85% nhờ chi phí giá vốn giảm sâu và sự bứt phá từ mảng tư vấn (doanh thu tư vấn tăng hơn 14 lần lên hơn 45 tỷ đồng). Tổng lợi nhuận lũy kế 6 tháng đạt gần 91 tỷ đồng, dù vẫn chỉ đạt khoảng 27% kế hoạch cả năm. Về tài sản, tổng tài sản và nợ phải trả cuối quý đều có sự cải thiện rõ rệt: tài sản giảm 10% còn gần 6.313 tỷ đồng, nợ phải trả giảm 21%, trong đó vay nợ tài chính giảm 13% .

Trước thềm ĐHĐCĐ bất thường ngày 7/8, Novaland công bố tờ trình xin ý kiến cổ đông về việc phát hành hơn 151 triệu cổ phiếu để hoán đổi 6,074 tỷ đồng dư nợ gốc của 13 mã trái phiếu đáo hạn từ 2023–2025. Giá hoán đổi là 40,000 đồng/cp, cao hơn nhiều so với thị giá NVL ngày 6/8 (18,200 đồng), dựa trên giá trị sổ sách và kỳ vọng thị trường. Cổ phiếu hoán đổi sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong 1 năm. Nếu thực hiện, vốn điều lệ NVL sẽ tăng lên hơn 21,019 tỷ đồng, tương đương 7.79% số lượng cổ phiếu đang lưu hành.

Liên danh gồm Vinaconex (VCG), Trường Sơn và các đơn vị khác vừa trúng gói thầu 4.12 tại sân bay Long Thành trị giá 2.570 tỷ đồng, liên quan đến đường cất hạ cánh số 2 và các hạng mục đồng bộ. Đây là gói thầu lớn tiếp theo sau các gói 4.6, 4.7, 4.8 và 5.10 mà Vinaconex và Trường Sơn đã tham gia, với tổng giá trị hợp đồng trước đó lên tới hàng chục nghìn tỷ đồng. Gói thầu được lựa chọn theo hình thức đặc biệt nhờ năng lực và kinh nghiệm thi công đường băng số 1 trước đó. Về tài chính, quý II/2025, Vinaconex ghi nhận doanh thu tăng 56,8% và lợi nhuận sau thuế tăng gấp 2,6 lần so với cùng kỳ năm trước.

- 1/8** • Mỹ - Hết thời hạn tạm hoãn thuế
- Châu Âu – Chỉ số CPI tháng 7
- Mỹ - Tỷ lệ thất nghiệp tháng 7
- Mỹ - Chỉ số PMI Sản xuất tháng 7
- 5/8** • Mỹ - Chỉ số PMI Dịch vụ tháng 7
- 6/8** • Việt Nam – Chỉ số CPI tháng 7
- Việt Nam – Tăng trưởng GDP tháng 7
- 12/8** • Mỹ - Chỉ số CPI tháng 7
- 14/8** • Mỹ - Chỉ Số Giá Sản Xuất PPI tháng 7
- Nhật Bản – GDP tháng 7
- 15/8** • Trung Quốc – Tăng trưởng GDP tháng 7
- Mỹ - Doanh số bán lẻ lõi tháng 7
- 21/8** • Mỹ - Biên bản Cuộc họp FOMC 29-30/7
- Việt Nam – Đáo hạn hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tháng 8/2025 (4111F8000)

TÍCH CỰC VỀ CUỐI PHIÊN

Danh mục báo cáo

Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

Phân tích cổ phiếu: Đánh giá chi tiết về doanh nghiệp, triển vọng tăng trưởng và tiềm năng đầu tư.

Góc nhìn kỹ thuật: Phân tích biểu đồ giá, chỉ báo kỹ thuật và tín hiệu mua – bán.

Danh mục khuyến nghị: Tổng hợp các mã cổ phiếu được đề xuất đầu tư theo từng giai đoạn và chiến lược.

Cập nhật thị trường: Thông tin vĩ mô, chính sách, ngành và yếu tố ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư.

Thông báo miễn trừ trách nhiệm

Tài liệu này được biên soạn phục vụ mục đích cung cấp thông tin, tuân thủ theo quy định pháp luật hiện hành. Nội dung được tổng hợp từ các nguồn được cho là đáng tin cậy tại thời điểm phát hành, tuy nhiên PBSV không đảm bảo tính chính xác, đầy đủ hoặc phù hợp của thông tin.

Các quan điểm thể hiện là nhận định cá nhân của chuyên viên phân tích và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Tài liệu không cấu thành lời mời, khuyến nghị hay chào mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Người đọc cần tự đánh giá độc lập, cân nhắc mục tiêu đầu tư và tham khảo chuyên gia trước khi đưa ra quyết định.

PBSV và các bên liên quan có thể có lợi ích tài chính liên quan đến các công ty được đề cập. Chuyên viên phân tích cũng có thể nhận thù lao trong quá trình làm việc, có thể phát sinh xung đột lợi ích.

Thông tin liên hệ

Công ty Chứng khoán PBSV
research@pbsv.com.vn
<https://pbsv.com.vn/trung-tam-phan-tich>

Phạm Việt Duy
Trưởng phòng Phân tích

Đào Thị Hải Anh
Chuyên viên phân tích